华富半导体产业混合型发起式证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 7 月 1 日起至 2026 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华富半导体产业混合发起式
基金主代码	021626
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 11 月 22 日
报告期末基金份额总额	48,069,339.60 份
投资目标	本基金通过深入研究分析，主要投资于半导体产业主题相关的优质上市公司，在严格控制风险的前提下，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金综合考量经济长期发展趋势、宏观经济周期变动、相关政策导向、利率水平等并结合各类资产的风险收益特征和当前估值水平等因素，决定各类资产配置比例，并随着上述因素的变化而适时调整配置比例。 本基金在基金合同约定的各类资产配置范围内，根据上述资产配置策略，进行各类资产配置。 本基金的股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货交易策略、股指期货交易策略详见招募说明书等法律文件。
业绩比较基准	中证全指半导体产品与设备指数收益率×90%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）×5%+中债综合指数（全价）收益率×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险与预期收益低于股票型基金，高于债券型基金与货币市场基金。本基金如果投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带

	来的特有风险。	
基金管理人	华富基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华富半导体产业混合发起式 A	华富半导体产业混合发起式 C
下属分级基金的交易代码	021626	021627
报告期末下属分级基金的份额总额	19,594,935.38 份	28,474,404.22 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	华富半导体产业混合发起式 A	华富半导体产业混合发起式 C
1.本期已实现收益	2,668,897.93	4,242,382.82
2.本期利润	-18,434,213.25	-28,165,982.05
3.加权平均基金份额本期利润	-0.9388	-1.1199
4.期末基金资产净值	49,870,165.39	71,953,722.66
5.期末基金份额净值	2.5451	2.5270

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华富半导体产业混合发起式 A

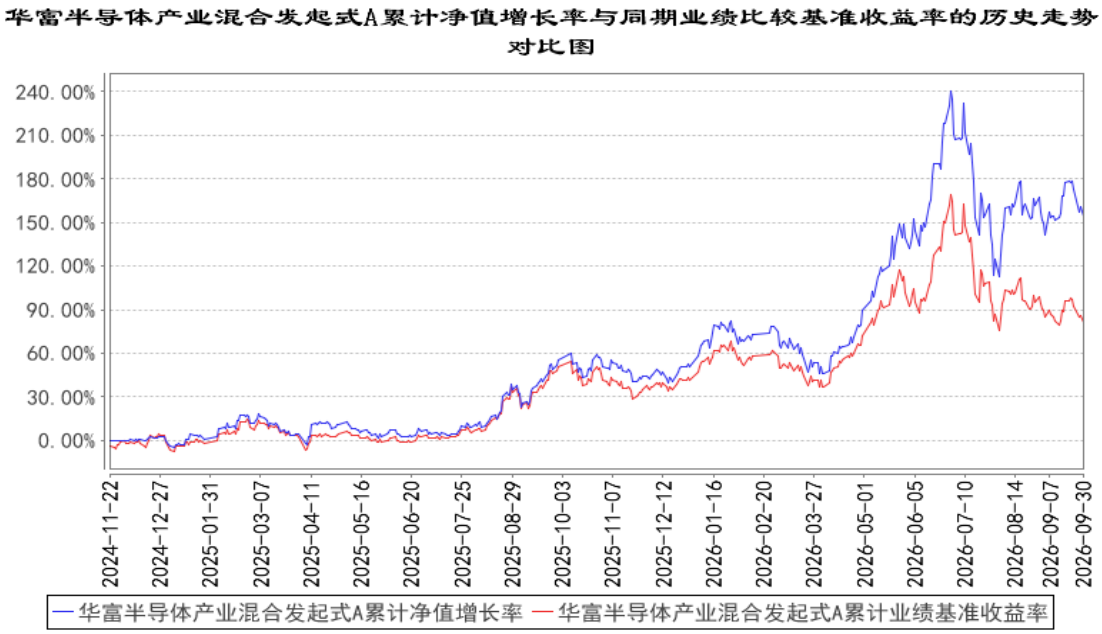
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-25.14%	4.21%	-32.74%	3.50%	7.60%	0.71%
过去六个月	74.31%	3.81%	32.06%	3.31%	42.25%	0.50%
过去一年	63.57%	3.18%	19.75%	2.78%	43.82%	0.40%
自基金合同生效起至今	154.51%	2.67%	80.95%	2.41%	73.56%	0.26%

华富半导体产业混合发起式 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-25.22%	4.21%	-32.74%	3.50%	7.52%	0.71%
过去六个月	73.96%	3.81%	32.06%	3.31%	41.90%	0.50%
过去一年	62.96%	3.18%	19.75%	2.78%	43.21%	0.40%
自基金合同生效起至今	152.70%	2.67%	80.95%	2.41%	71.75%	0.26%

注：本基金业绩比较基准收益率=中证全指半导体产品与设备指数收益率×90%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）×5%+中债综合指数（全价）收益率×5%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注：本基金建仓期为 2024 年 11 月 22 日到 2025 年 5 月 22 日，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本报告期内，本基金严格执行了《华富半导体产业混合型发起式证券投资基金基金合同》的相关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王羿伟	本基金基金经理	2026 年 4 月 10 日	-	十五年	华东理工大学理学硕士，硕士研究生学历。2012 年 3 月进入华富基金管理有限公司，曾任助理金融工程研究员、金融工程研究员、基金经理助理兼金融工程研究员，自 2021 年 10 月 29 日起任华富量子生命力混合型证券投资基金基金经理，自 2025 年 6 月 27 日起任华富天鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2025 年 6 月 27 日起任华富匠心明选一年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2025 年 6 月 27 日起任华富时代锐选混合型证券投资基金基金经理，自 2026 年 4 月 10 日起任华富半导体产业混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2026 年 4 月 10 日起任华富数字经济混合型证券投资基金基金经理，自 2026 年 4 月 10 日起任华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金基金经

					理，自 2026 年 7 月 1 日起任华富荣盛一年持有期混合型证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司决定确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规，对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规，未发现异常情况；相关信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求，结合实际情况，制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中，实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金报告期内不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，海外大模型开始进入商业应用阶段，其年度经常性收入（ARR）虽然不断攀升，但市场对其期望也在不断提高。整体来看，国内外科技巨头对 AI 未来的前景仍然充满希望，都在纷纷上调资本开支，算力基础建设的“军备竞赛”仍在继续。与此同时，三季度国内存储和先进逻辑的扩产开始落地，长江存储的上市节奏不断加快，对应产业链中的设备材料景气度持续提升。因此在三季度我们继续重点配置 AI 算力产业链，尤其是提升了国产半导体/算力的仓

位。

回顾 2026 年三季度市场表现，科技主线整体进行了宽幅震荡。资金层面，上半年科技主线持续上涨积累了大量获利盘，三季度部分资金获利了结；估值层面，部分环节（如存储设计等）估值已经偏高，上涨趋势恐难以为继；产业链层面，涨价链环节除附加技术迭代外或已透支未来的涨幅。基于以上几个因素，7 月和 9 月，整个科技都遭遇了大幅回调，但很多错杀环境中孕育着机会。

展望后续，全球地缘政治局势仍是影响市场分子分母两端的核心因素，未来走向仍具较大不确定性，目前时点押注短期方向性价比不高。中长期的逻辑则相对确定，无论是能源安全，还是区域冲突，都持续验证全球秩序瓦解与即将重构的趋势。秩序重建过程或对全球经济、金融体系、金融市场造成一定冲击，但我们相信，中国经济的韧性、政策的审慎以及制造业的全球优势，将使中国资产更具相对优势。

后续思路：AI 产业虽然在 2026 年三季度受到了一些影响，但产业趋势仍然在继续。未来，半导体主题方向，本产品仍将重点聚焦先进逻辑及“两存”上市扩产，相关设备、材料公司有望持续受益。同时，海外链具有技术迭代的环节也有相对确定的弹性，重点关注包括模拟、PCB 等周期性资产的投资机会。

未来在基金的运作管理上，我们将重点聚焦符合国家长期战略规划和科技进步方向的新兴产业，同时关注各个行业的显性龙头或隐性的冠军企业，即在景气赛道中持续寻找具有确定性的企业，同时积极关注行业边际变化带来的机会。紧跟产业趋势，去伪存真，寻找确定性的成长机会，适时调整组合，力争为持有人创造更好的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富半导体产业混合发起式 A 份额净值为 2.5451 元，累计份额净值为 2.5451 元。报告期，华富半导体产业混合发起式 A 份额净值增长率为-25.14%,同期业绩比较基准收益率为-32.74%。截止本期末，华富半导体产业混合发起式 C 份额净值为 2.5270 元，累计份额净值为 2.5270 元。报告期，华富半导体产业混合发起式 C 份额净值增长率为-25.22%,同期业绩比较基准收益率为-32.74%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，且截至本报告期末，本基金基金合同生效未满三年，暂不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	111,235,495.02	89.56
	其中：股票	111,235,495.02	89.56
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,135,493.64	3.33
	其中：债券	4,135,493.64	3.33
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,153,284.14	5.76
8	其他资产	1,674,877.91	1.35
9	合计	124,199,150.71	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 9,183,270.71 元，占期末净值比例为 7.54%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	1,331.64	0.00
C	制造业	86,365,633.10	70.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,018,829.57	10.69
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	2,666,430.00	2.19
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-

P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	102,052,224.31	83.77

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	-	-
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	9,183,270.71	7.54
通信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	9,183,270.71	7.54

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	688361	中科飞测	12,769	4,457,530.21	3.66
2	301511	德福科技	46,700	4,448,175.00	3.65
3	688536	思瑞浦	13,152	4,300,704.00	3.53
4	688037	芯源微	12,089	3,956,367.03	3.25
5	603228	景旺电子	38,700	3,916,827.00	3.22
6	09903	天数智芯	41,700	3,794,388.08	3.11
7	688147	微导纳米	37,296	3,782,187.36	3.10
8	301183	东田微	13,400	3,706,708.00	3.04
9	688630	芯碁微装	9,102	3,537,765.36	2.90
10	688025	杰普特	8,145	3,416,420.25	2.80

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	4,135,493.64	3.39
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,135,493.64	3.39

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019827	26 国债 01	41,000	4,135,493.64	3.39

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

无。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同约定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	58,830.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	2,325.60
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,613,722.20
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,674,877.91

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华富半导体产业混合发起式 A	华富半导体产业混合发起式 C
报告期期初基金份额总额	21,029,282.77	32,066,805.13
报告期期间基金总申购份额	8,245,846.90	45,369,220.23
减:报告期期间基金总赎回份额	9,680,194.29	48,961,621.14
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-

报告期期末基金份额总额	19,594,935.38	28,474,404.22

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	华富半导体产业混合发起式 A	华富半导体产业混合发起式 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,003,150.32	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,003,150.32	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	20.81	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,003,150.32	20.81	10,003,150.32	20.81	三年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00	0.00	0.00	-
基金经理等人员	0.00	0.00	0.00	0.00	-
基金管理人股东	0.00	0.00	0.00	0.00	-
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	-
合计	10,003,150.32	20.81	10,003,150.32	20.81	三年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）

		超过 20%的时间区间					
机构	1	20260717-20260930	10,003,150.32	0.00	0.00	10,003,150.32	20.81
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、华富半导体产业混合型发起式证券投资基金基金合同

2、华富半导体产业混合型发起式证券投资基金托管协议

3、华富半导体产业混合型发起式证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富半导体产业混合型发起式证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

10.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

华富基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日